



CH204
TR
- 1126

FOR IMMEDIATE RELEASE:
November 5, 1992

2ND QUARTER RESULTS SHOW REVENUES DOWN, SPENDING CUTS ON TRACK

Toronto - The Second Quarter Ontario Finances, released today, indicates a \$595 million decline in expected revenue for the province for the year, resulting largely from decreases in provincial retail sales tax and personal income tax receipts.

"Although our expenditures are well on track, the revenue outlook has put a lot of pressure on our fiscal target, and we now have to do everything possible to find additional savings to help us meet our Budget plan," Ontario Treasurer Floyd Laughren said.

Laughren said the revenue losses are a result of the slower than expected economic recovery, documented in the Economic Outlook, and preliminary information recently received from the federal government on personal income tax collections. He noted that the revenue problem also affects other Canadian jurisdictions. The Treasurer indicated the province was taking immediate steps to reduce spending further in order to make up these losses.

"We made a commitment in our Budget to reduce spending, and we have kept that commitment," he said. The Ontario Finances reports expenditure reductions of \$355 million to date. These savings are in addition to those reported in the 1992 Budget. At that time, savings were identified from improved productivity and efficiency measures in government operations, including the commitment to reduce the size of the public service by at least 2,500 over the next two years. Significant savings were also realized from program reviews in areas such as the Ontario Drug Benefit Plan and the Legal Aid Plan.

"This past year, the program review process we undertook was very successful," the Treasurer said. "It helped us reduce growth in spending by \$4 for every \$1 we raised in taxes, while still meeting our priorities to create jobs, preserve essential services and control the deficit. That process is an ongoing one," Laughren emphasized. "We have a number of very tough decisions to make -- both this year and in the coming years."

Laughren said the government was imposing restrictions on external hiring and further restrictions on spending, effective immediately. All Ministries have been directed to review their spending and identify further savings to meet the Budget plan.

"Dealing with this revenue loss is one of the major fiscal challenges the government faces," Laughren said. "We are redoubling efforts to contain costs and reduce spending, so that we can meet our medium-term fiscal plan and our priorities for the future."

- 30 -

Contact: Wendy Cuthbertson
Communications Branch
(416) 325-0333



POUR DIFFUSION IMMÉDIATE
Le 5 novembre 1992

LES RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE INDIQUENT UNE DIMINUTION DES RECETTES ET LA RÉALISATION DES OBJECTIFS EN MATIÈRE DE DÉPENSES

Toronto — Le document intitulé *Finances de l'Ontario* pour le deuxième trimestre, rendu public aujourd'hui, indique un manque à gagner de 595 millions de dollars par rapport aux recettes prévues de la province pour cette année, lequel est attribuable surtout à la diminution des recettes provenant de la taxe de vente au détail et de l'impôt sur le revenu des particuliers de l'Ontario.

«Bien que nous respectons nos objectifs en matière de dépenses, la diminution de nos recettes fait en sorte qu'il est plus difficile pour nous de réaliser les objectifs fixés dans le budget. Nous devons maintenant faire l'impossible pour réaliser des économies supplémentaires afin de respecter notre plan budgétaire», a déclaré M. Floyd Laughren, trésorier de l'Ontario.

M. Laughren a indiqué que les pertes de recettes sont le fruit d'une reprise économique plus lente que prévue, comme en font foi les *Perspectives économiques* et les renseignements préliminaires sur la perception de l'impôt sur le revenu des particuliers obtenus récemment du gouvernement fédéral. Il a souligné que d'autres gouvernements canadiens ont également des problèmes découlant de recettes inférieures aux prévisions. Le trésorier a affirmé que la province va prendre des mesures immédiates pour réduire davantage ses dépenses et compenser ces pertes.

«Dans le budget, nous nous sommes engagés à réduire nos dépenses, et nous avons respecté cet engagement», a déclaré M. Laughren. Les *Finances de l'Ontario* indiquent que les dépenses du gouvernement ont été réduites de 355 millions de dollars jusqu'à maintenant. Ces économies s'ajoutent à celles indiquées dans le budget de 1992. On avait alors constaté qu'il y avait possibilité de réaliser des économies en adoptant des mesures améliorant la productivité et l'efficacité des activités gouvernementales, notamment en s'engageant à abolir au moins 2 500 postes dans la fonction publique au cours des deux prochaines années. La province a également réalisé des économies importantes grâce à la révision de programmes tels que le Régime de médicaments gratuits et le Régime d'aide juridique de l'Ontario.

«Au cours de l'année, la révision des programmes s'est avérée efficace, a déclaré le trésorier. Nous avons réduit la croissance des dépenses de 4 \$ pour chaque dollar perçu en impôts et taxes, tout en réussissant à créer des emplois, à maintenir les services essentiels et à maîtriser le déficit. Ce processus se poursuit.»

Le trésorier a également indiqué que, dès maintenant, le gouvernement limite l'embauche à l'extérieur de la fonction publique et resserre davantage ses dépenses. Tous les ministères ont reçu la directive d'examiner leurs dépenses et de réaliser des économies additionnelles pour respecter le plan budgétaire.

«Cette perte de recettes est un défi de taille pour le gouvernement, a dit M. Laughren. Nous redoublons d'ardeur pour réduire nos dépenses afin de respecter notre plan budgétaire à moyen terme et nos priorités pour l'avenir.»

- 30 -

Renseignements : Wendy Cuthbertson
Direction des communications
(416) 325-0333

